



Piyasalarda Bugün

22 Mayıs 2018 Salı

Bugün

Gelişmekte olan ülke para birimlerindeki baskıyla birlikte TL'de yaşanan negatif ayrışma devam ediyor. TL'nin dolar karşısındaki yılbaşından bu yana değer kaybı %17'yi aşarken dolar/TL dün test ettiği 4,5995 zirvesinin altında güne başladı. ABD'de 10 yıllık faizlerinin %3,05 üzerinde seyretmesi ile mevcut korelasyonun sonucunda Türkiye'de gösterge 10 yıllık tahvilde getiriler son üç haftada 250 baz puan yükseldi; bileşik faiz %15,19'da. Artan risk primi sonucunda Türkiye 5 yıllık CDS'leri dün 295 puana ulaştı. Küresel piyasalarda ise İtalya'daki gelişmeler takip ediliyor. İtalya'daki aşırı sağcı Kuzey Ligi (League) partisi ile 5 Yıldız Hareketi olası bir koalisyon hükümetinde Başbakanlık görevi için Giuseppe Conte ismi üzerinde anlaşmışlar. İki partinin vergi kesintileri ve kamu harcamalarını artırma planı, cari durumda Yunanistan'ın ardından Euro Bölgesi'ndeki en yüksek kamu borcuna sahip bu ülkede borcun sürdürülebilirliğine dair endişeleri tetikledi. İtalyan 2 yıllık tahvil faizleri gün içerisinde 15 baz puan yükselerek %0,28'e sıçrarken 10 yıllık faizi %2,40 direncini test ediyor. İtalyan ve İspanyol 10 yıllık tahvil faiz farkı 91 baz puanla Ocak 2012'den bu yana en yüksek seviyede seyrediyor. İtalyan tahvil piyasasında oluşan baskının Portekiz tahvil piyasasını da etkilediğini görmekteyiz. Bu gelişmeler euro/dolar paritesinde aşağı yönlü baskıyı artırmakta. Euro'da uzun spekülasyon pozisyonlarının bir miktar çözüldüğünü gözlemliyoruz. Pozisyon çözümlerini destekleyecek bir haber akışı da dün ABD'den geldi. Philadelphia Fed Başkanı Patrick Harker, ABD'de yükselen enflasyonun, merkez bankasının iki, hatta üç faiz artışı daha yapmasını gerektirdiğini ve bu artışlara gelecek ay başlanabileceğini söyledi. Fed'in merkezci üyeleri arasında olan Harker, Mart ayında yapılan ilk politika sıkılaştırmasından sonra bu yıl iki faiz artışı daha beklediğini söyledi ve "ancak enflasyonda üçüncü bir faiz artışını destekleyecek bir yükseliş görebiliriz" dedi.

Gündem

Bankaların konut kredisi faizini %0,98 seviyesine çekmesi sonrası konut sektöründeki 41 firmanın başlattığı konut satış kampanyasında, ilk 6 günde 2 bin konut satıldı. Beklentinin üzerinde gerçekleşen satışlardan 1-1,5 milyar lira arası ciro elde edildiği belirtildi.

STAR Rafineri Genel Müdürü Mesut İlter, şu ana kadar %99,1 fiziki gerçekleştirme kaydedilen proje için toplamda 5,2 milyar dolar harcadığını belirterek, rafinerinin ekim başında devreye alınmasıyla beraber 6,3 milyar dolarlık yatırımın tamamlanmış olacağını söyledi. Haziran sonunda ilk petrol kargosunun Azerbaycan'dan geleceğini ifade eden İlter, sonrasında da ilk olarak ham petrol ünitesini temmuzun üçüncü haftasında devreye alacaklarını söyledi.

Türkiye Ayakkabı Sanayicileri Derneği (TASD) Yönetim Kurulu üyesi Süleyman Gürsoy, e-ticaret şirketi Amazon'la görüştiklerini, Amazon'un Türkiye'den ayakkabı satın almak istediğini ifade etti. Gürsoy, TASD olarak Amazon'la 40 üretici firmanın isimlerinin paylaşıldığını, Amazon'un bu firmalarla görüşeceğini belirtti.

Takvim

22-May

23-May Fed tutanakları, 2 May topl. Euro B., PMI, May İngiltere, enflasyon, Nis Avrupa Parlamentosu seçimleri (23-26 May) İtfa: 807mn TL

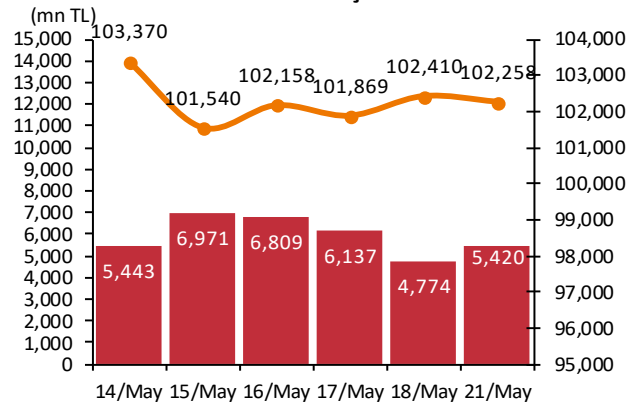
24-May Euro maliye bakanları toplantısı Ekonomi Bak. Yabancı doğrudan yat. Mar

25-May TCMB, KKO, May ABD, day.mal.sip., Nis S&P G. Afrika kredi notunu gözden geçiriyor

Piyasa Özeti	21-May	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	102,258	-0.15	-7.8
BİST-30	126,001	-0.09	-7.1
Dolar/TL (TCMB Alış)	4.4652	0.56	10.9
Euro/TL (TCMB Alış)	5.2674	0.50	5.7
Euro/Dolar	1.1791	0.18	-4.0
Dolar/JPY	111.04	0.25	3.2
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (13 Kasım 2019)		16.88	16.87
Eurobond (5 Mar 2038)		94.90	96.62
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,290.92	1,286.36
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		79.46	79.09

TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.375	99.00	6.111
22 Nisan 2020	5.125	96.74	6.97
18 Mayıs 2021	4.875	94.16	7.082

BİST-100 ve İşlem Hacmi



Katar'a geçen yıl uygulanmaya başlanan abluka nedeniyle Katar Hava Yolları'nın sefer sayılarında düşüş yaşanıyor. Firmanın aylık sefer sayısı, uçuş koridorunun 18'den 2'ye inmesiyle birlikte 16 binden 13 binlere doğru geriledi. Katar Hava Yolları abluka sonrasında Avrupa'ya sadece Türkiye ve İran üzerinden gidebiliyor ve sefer süreleri uzuyor.

Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı konutların çatı veya dış cepheye kurulacak güneş panelleriyle elektrik üretmesinin maliyetini düşürme yönünde bir çalışma başlattı. Şu anda 10 kw bir güneş paneli sisteminin anahtar teslim kuruluş maliyeti ortalama 75 bin TL seviyesindeyken, bu maliyetin 50 bin TL'ye kadar düşürülebilmesi için çalışma yapıldığı ifade ediliyor. Yapılan çalışmada konutlarda üretilecek ihtiyaç fazlası elektriğin sisteme 10 yıl boyunca 13,3 dolar/sentten satış yapılmasına imkân tanınacağı belirtiliyor.

Çatsına ya da binasının bir cephesine güneş paneli koyup buradan elektrik üreten, artan enerjiyi satan kişiler hiçbir vergi ödemeyecek. Daha önce gelir vergisi muafiyeti getirilen elektrik satışından bundan böyle yüzde 5 olan gelir vergisi stopajı da alınmayacak. Bu yolla enerji ithalatının azaltılması hedeflenirken konut sahiplerinin de 15 bin dolarlık bir yatırımla yıllık 2 bin dolar kazanç sağlaması hedefleniyor.

Enerji Petrol Gaz İkmal İstasyonları İşveren Sendikası (EPGİS) dün gece yarısından itibaren motorinin litre fiyatına 23, benzine 25 kuruş zam yapıldığını, zammın ÖTV'den karşılandığı için pompa fiyatlarına yansıtılmadığını açıkladı. EPGİS'den yapılan açıklamada, "22 Mayıs'tan itibaren geçerli olmak üzere rafineri çıkış fiyatlarında motorinde 23, benzinde 25 kuruş/litre zam olmuştur. Gelen değişim ÖTV'den karşılanmış olup pompa fiyatlarına yansımayacaktır" denildi. Öte yandan otogazda da litre başına 9 kuruş zam yapılırken aynı şekilde gelen değişim ÖTV'den karşılandığı için LPG zammı da pompa fiyatlarına yansıtılmadı.

İşverenlerce, personeline işyeri dışında yemek hizmeti temin etmeyi amaçlayan yemek kartlarıyla ilgili düzenlemeye ilişkin yönetmelik yayımlandı. Resmi Gazete'nin bugünkü sayısında yer alan Gümrük ve Ticaret Bakanlığı yönetmeliğine göre, yemek kartı hizmeti veren kuruluşların anlaşmalı olduğu perakende işletmelere uygulayacağı komisyon oranı %6'yı geçemeyecek. Bu kuruluşlar, sözleşme yaptıkları özel ve kamu sektöründeki işverenlere, kendileri veya başka bir teşekkül üzerinden herhangi bir iskonto uygulamayacak. İşverenler de bu kuruluşlardan iskonto ya da başka bir menfaat talep edemeyecek. Yemek kartı hizmeti veren kuruluşlar, perakende işletmelerden; sözleşmeyle belirlenen komisyon dışında, uygulama barındırma, kira, sarf malzemesi, işletim, teknik destek, bakım bedeli ve depozito gibi adlar altında herhangi bir bedel talep edemeyecek. İşverenlerce yemek kartı hizmeti veren kuruluşlara ve bu kuruluşlarca anlaşmalı perakende işletmelere yapılan ödemelerin süresi 30 gün aşamayacak. Ay sonu veya yıl sonu itibarıyla yemek kartında kalan bakiye, herhangi bir şart aranmaksızın bir sonraki aya veya yıla devredilecek.

Şirket Sektör Haberleri

Rus Sberbank, Denizbank'taki %99,85 hissesinin 14,6 milyar TL'ye (USD 3,2 milyar) eşit değer üzerinden Emirates NBD'ye satmak için anlaşta. Sberbank ve Emirates NBD tarafından yapılan açıklamalarda anlaşmanın ülkelerin düzenleyici kurumlarının onaylarına bağlı olmakla birlikte bu yıl tamamlanması beklendiği belirtildi. Emirates NBD'den yapılan açıklamada anlaşmaya göre Denizbank'ın %99,85 hissesinin 14,6 milyar TL'ye eşit değerde olduğu belirtildi. Anlaşmanın sonuçlanmasının ardından Sberbank Denizbank'taki tüm hisselerini Emirates NBD'ye devredecek. Dubai'nin en büyük bankası olan Emirates NBD, Rus Sberbank'ın Denizbank'taki hisselerini almak için stratejik görüşmelere başladığını Ocak sonunda duyurmuştu.

Orge Elektrik (ORGE) - Bodrum Yalıkavak / Epique Island Projesi'ne ilişkin 1,44 milyon TL + KDV tutarında ek iş aldı. Proje çerçevesinde toplam sözleşme büyüklüğü 16,44 milyon TL + KDV'ye ulaştı. İşin Aralık 2018'de tamamlanması bekleniyor.

Enka İnşaat (ENKAI) - Aloreen Investment Ltd. ile Umm Qasr Basra Çok Amaçlı Terminal, Konteyner Terminal Sahası 5, Rıhtım Duvarı ve Deniz İşleri projesi imzaladı. Irak Basra'da Umm Qasr Limanı içerisinde yer alan projenin mühendisliği ve inşası Enka tarafından yapılacak. Toplam 74 milyon dolarlık beton bloklulu rıhtım projesinin 14 ayda tamamlanması öngörülüyor.

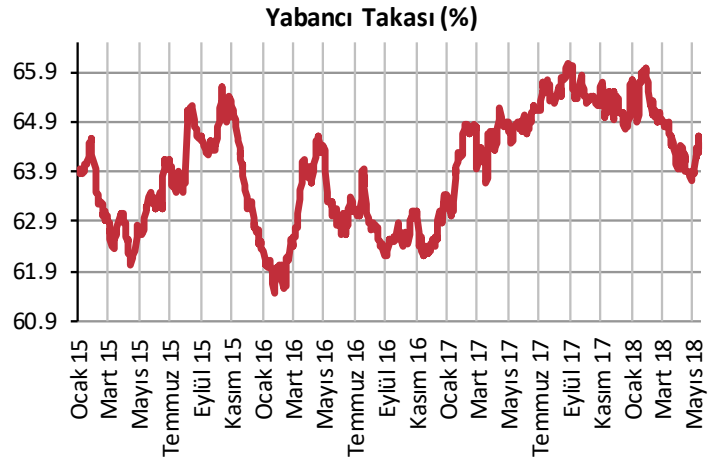
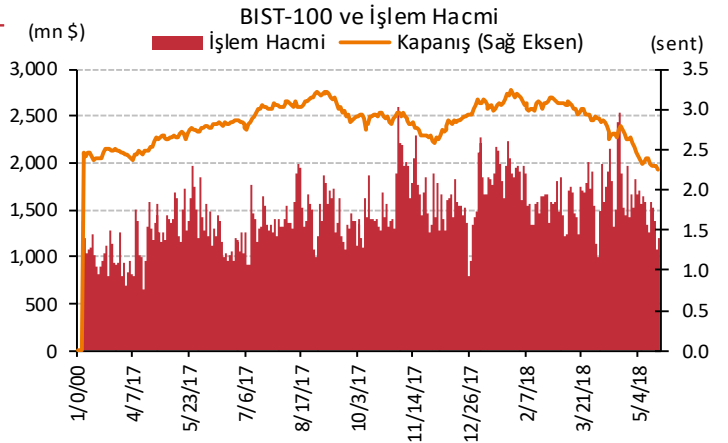
Çelebi (CLEBI) – Bağlı ortaklığı Çelebi Nas, Hindistan'ın Mumbai şehrindeki Chhatrapati Shivaji International Airport ("CSIA") havalimanında ki mevcut imtiyaz süresini 31 Aralık 2020'a kadar uzattı.

BİST Endeksler	21-May	Günlük (%)	Aylık (%)	YBB* (%)	Son bir yıl (%)
BİST-100	102,258	-0.15	-7.8	-11.34	7.47
BİST-100 (sent)	2.29	-0.71	-16.9	-24.34	-14.44
BİST Mali	116,308	-0.55	-9.0	-14.64	-6.57
BİST Sınai	123,742	0.00	-6.4	-4.38	21.93
BİST Hizmetler	74,315	0.54	-7.5	-10.65	24.02

*Yılbaşından Beri

BİST-100 Özet	21-May	18-May
İşlem Hacmi (mn TL)	5,419.8	4,774.3
Piyasa Değeri (milyar \$)	142.1	143.3
Halka açık (milyar \$)	50.1	50.4

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
İpek Doğal Enerji	5.15	8.2
Kiler GMYO	2.15	5.4
Kardemir (D)	5.13	4.5
Koza Madencilik	7.01	4.0
Türk Hava Yolları	16.90	3.4
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
Galatasaray Sportif	2.08	-3.3
Tüpraş	99.90	-3.2
Ülker Bisküvi	18.22	-3.2
Odaş Elektrik	4.75	-3.1
GSD Holding	0.80	-2.4
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Türk Hava Yolları	16.90	751.7
Kardemir (D)	5.13	627.7
Garanti Bankası	8.96	585.0
T. Halk Bankası	7.65	314.5
Sasa Polyester	9.75	313.2



Kaynak : Matriks

TSKB

Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼ę¼

arastirma@tskb.com.tr

MECLİSİ MEBUSAN CAD. NO 81

FINDIKLI İSTANBUL 34427, TÜRKİYE

tel: (90) 212 334 50 50 faks: (90) 212 334 52 34

2018 Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. her hakkı mahfuzdur.

Bu doküman Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin yatırım bankacılığı faaliyetleri kapsamında, kişisel kullanıma yönelik olarak ve bilgi için hazırlanmıştır. Bu dokümana dayalı herhangi bir işlem yapılması tarafımızdan öngörülen bir husus değildir. Belirtilen görüşler sadece bizim güncel görüşlerimizdir. Bu raporda yer alan bilgileri makul bir esasa dayalı olarak güncelleştirirken, bu konuda mevzuat, uygunluk veya diğer başka nedenlerle amaca uygunluk tam olarak sağlanamamış olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağlı kuruluşları veya çalışanları, burada belirtilen senetleri ihraç edenlere ait menkul kıymetlerle ilgili olarak bir pozisyon almış olabilir veya alabilir; menkul kıymetler üzerinde opsiyonları olabilir veya ilgili diğer bir yatırıma girebilir; bu menkul kıymetleri ihraç eden firmalara danışmanlık yapmış, hisselerinin halka arzına aracılık veya yüklenim taahhüdünde bulunmuş olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağlı kuruluşları bu raporda belirtilen herhangi bir şirket için yatırım bankacılığı da dahil olmak üzere önemli tavsiyeler veya yatırım hizmetleri sağlıyor veya sağlamış olabilir.

Bu raporun ilgili olduğu yatırım fiyatı veya değeri, direkt veya indirekt olarak, yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değişimin yatırımın değeri veya fiyatı veya bu yatırımdan sağlanan gelir üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir. Geçmişteki performans her zaman gelecekteki performansın kılavuzu olacak demek değildir. Yatırım geliri dalgalanma gösterebilir.

Bu rapor kamuya açık bilgilere dayalıdır. Doğru veya tamam olmayan hiçbir beyan yapılmamıştır. Bu rapor söz konusu menkul kıymetlerin alınması veya satılması için bir teklif, yorum ya da yatırım tavsiyesi değildir veya bu menkul kıymetlerin alınıp satılmasına yönelik bir teklif için de bir istek veya zorlama değildir. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve kendisiyle bağlantılı olan diğerleri bahsedilen şirketlerin menkul kıymetleriyle ilgili pozisyon alabilirler veya bu menkul kıymetlerle ilgili işlem yapabilirler, ayrıca bu şirketler için yatırım bankacılığı hizmetleri de verebilirler.

Herhangi bir yatırım kararı yatırımcının tamamıyla kendi kişisel seçimine dayanmalıdır. Bu rapordaki bilgiler herhangi bir yatırım tavsiyesi olmayıp, raporda yer alan firmalara yatırım yapılmasından ötürü Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. hiç bir sorumluluk kabul etmez.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası
www.tskb.com.tr

T: +90 212 334 50 50 F: +90 212 334 52 34

E: info@tskb.com.tr   